

Belgium-Ghent: Pension fund management services

OJ S 29/2017 10/02/2017

Contract award notice

Services

Directive 2004/18/EC

Section I: Contracting authority

I.1. Name and addresses

Official name: Pensioenfond UZ Gent OFF

Postal address: De Pintelaan 185

Town: Gent

Postal code: 9000

Country: Belgium

Contact person: Extern Adviseur

For the attention of: Chris Desmet

E-mail: Chris.Desmet@willistowerswatson.com@uzgent.be

Telephone: +32 26781550

Internet address(es):General address of the contracting authority: www.uzgent.beAddress of the buyer profile: <https://enot.publicprocurement.be/enot-war/preViewNotice.do?noticeId=262022>Electronic submission of tenders and requests to participate: [https://eten.publicprocurement.be/etendering/viewWorkspacesBasedOnExtUrl.do?wsName=Universitair Ziekenhuis Gent \(3P\)-PFUZG/2016/TAA-F03&userType=SUPPLIER&language=nl](https://eten.publicprocurement.be/etendering/viewWorkspacesBasedOnExtUrl.do?wsName=Universitair Ziekenhuis Gent (3P)-PFUZG/2016/TAA-F03&userType=SUPPLIER&language=nl)**I.2. Type of the contracting authority****I.3. Main activity**

Other: pensioenfond (instelling voor bedrijfspensioenvoorziening)

I.4. Contract award on behalf of other contracting authorities

The contracting authority is purchasing on behalf of other contracting authorities: no

Section II: Object of the contract

II.1. Description**II.1.1. Title**

Diensten van portefeuillebeheer — Mandaat Tactische Activa Allocatie.

II.1.2. Type of contract and place of performance or delivery

Services

Service category No 6: Financial services a) Insurances services b) Banking and investment services

Main site or place of performance: Gent.

NUTS code BE234 Arr. Gent

II.1.3. Information about a framework agreement or a dynamic purchasing system (DPS)**II.1.4.**

Short description of the contract or purchase(s)

De publicatie betreft een vraag tot kandidatuurstelling in het kader van een onderhandelingsprocedure met bekendmaking met het oog op het leveren van diensten voor portefeuillebeheer ten behoeve van het Pensioenfonds UZ Gent OFP.

Het Pensioenfonds UZ Gent OFP, een instelling voor bedrijfspensioenvoorziening verbonden aan het Universitair Ziekenhuis Gent, zoekt voor het beheer van een deel van de middelen een vermogensbeheerder. De dienstverlener zal het mandaat uitoefenen conform alle wettelijke bepalingen (zoals de wet van 27.10.2006 en al zijn uitvoeringsbesluiten) en de specifieke voorwaarden opgelegd door het Pensioenfonds UZ Gent OFP.

Het bestuur houdt zich het recht voor om al dan niet toe te wijzen. Indien het bestuur besluit niet toe te wijzen, zal het hiervoor geen enkele schadevergoeding verschuldigd zijn.

De instelling voor bedrijfspensioenvoorziening zoekt een vermogensbeheerder om het tactisch activa allocatie (TAA) mandaat in te vullen. Een tactische activa allocatie strategie kan gebruikt worden als instrument om de portefeuille te beschermen bij sterke dalingen om zo de verliezen te beperken en om overgewaardeerde activaklassen te detecteren en zo veel mogelijk te mijden. De principes van een tactische activa allocatie kunnen worden toegepast op alle activa categorieën, subcategorieën, sectoren en individuele investeringen.

Het TAA heeft de mogelijkheid om in een brede waaier aan liquide activaklassen te investeren waarbij het vergelijkingspunt een benchmark betreft van 50 % aandelen en 50 % obligaties.

Het doel van de tactische activa allocatie strategie is om risico gecorrigeerde rendementen te verbeteren in vergelijking met een vaste of strategische activa allocatie. Het idee is om overwogen te zijn in een lager risico ondergewaardeerde activaklasse, en onderwogen in een hoger risico overgewaardeerde activaklasse. Het mandaat laat evenwel geen speculatieve transacties toe (bv. hefboomwerking door het lenen van gelden). Het gebruik van afgeleide producten kan enkel vanuit het principe van efficiënt portefeuillebeheer of om bepaalde posities af te dekken.

Geraamde waarde mandaat: circa 82 000 000 EUR (strategisch gewicht van 15 % van de portefeuille). Merk op dat dit mandaat gradueel over de tijd op basis van nieuwe instromen in het Pensioenfonds UZ Gent OFP en/of herallocaties zal worden opgebouwd tot het strategische gewicht van 15 % wordt bereikt.

Mandaat Tactische Activa Allocatie:

Het TAA heeft de mogelijkheid om in een brede waaier aan liquide activaklassen te investeren waarbij het vergelijkingspunt een benchmark betreft van 50 % aandelen en 50 % obligaties.

Het doel van de tactische activa allocatie strategie is om risico gecorrigeerde rendementen te verbeteren in vergelijking met een vaste of strategische activa allocatie. Het idee is om overwogen te zijn in een lager risico ondergewaardeerde activaklasse, en onderwogen in een hoger risico overgewaardeerde activaklasse. Deze strategie kan dan ook gebruikt worden als instrument om de portefeuille te beschermen bij sterke dalingen om zo de verliezen te beperken en om overgewaardeerde activaklassen te detecteren en zo veel mogelijk te mijden. De principes van een tactische activa allocatie kunnen worden toegepast op alle activa categorieën, subcategorieën, sectoren en individuele investeringen. Het mandaat laat evenwel geen speculatieve transacties toe (bv. hefboomwerking door het lenen van gelden). Het gebruik van afgeleide producten kan enkel vanuit het principe van efficiënt portefeuillebeheer of om bepaalde posities af te dekken.

II.1.5. CPV code(s)

66141000 Pension fund management services

II.1.6. Information about the Government Procurement Agreement (GPA)

The procurement is covered by the Government Procurement Agreement: yes

II.2. Total value of the contract/lot

II.2.1. Total value of the contract/lot

Section IV: Procedure

IV.1. Type of procedure

IV.1.1. Type of procedure

Negotiated with a call for competition

IV.2. Award criteria

IV.2.1. Award criteria

The most economically advantageous tender in terms of

1. Kwaliteit investeringsproces. Weighting 40
2. Geschiktheid product. Weighting 15
3. Geschiktheid investeringsteam. Weighting 15
4. Verleden rendement. Weighting 15
5. Dienstverlening. Weighting 15

IV.2.2. Information about electronic auction

An electronic auction has been used: no

IV.3. Administrative information

IV.3.1. File reference number attributed by the contracting authority

Universitair Ziekenhuis Gent (3P)-PFUZG/2016/TAA-F03

IV.3.2. Previous publication concerning this procedure

Contract notice

Notice number in the OJ S: [2016/S 154-279584](#) of 11.8.2016

Section V: Award of contract

V.1. Date of conclusion of the contract

V.2. Information about tenders

V.3. Name and address of the contractor

Official name: Candriam Investors Group

Postal address: Kunstlaan 58

Town: Brussel

Postal code: 1000

Country: Belgium

V.4. Information on value of the contract/lot

Total value of the procurement:

Value: 188 600 EUR

V.5. Information about subcontracting

Section VI: Complementary information

VI.1. Information about European Union funds

VI.2. Additional information

Het bestuur voert een procedure in 3 fases.

Op basis van de in de eerste fase van de kandidaten ontvangen documenten zal het bestuur een evaluatie maken. Het is hierbij de bedoeling van het bestuur om het aantal kandidaten dat zal worden meegenomen naar de tweede fase te beperken tot maximaal 7. Enkel indien het bestuur geen criteria kan vinden om dit maximum aan te houden (bijvoorbeeld als 2 kandidaturen als gelijkwaardig worden beschouwd waardoor nog voor deze of gene kan worden gekozen), kan het besluiten eventueel een hoger aantal kandidaten te weerhouden voor de tweede fase.

De voor de tweede fase geselecteerde kandidaten zullen dan worden verzocht een offerte in te dienen. Zij zullen hiertoe een gedetailleerde vragenlijst ontvangen, die in samenspraak met de financieel adviseur (i.c. Willis Towers Watson, die de gehele procedure begeleidt) is opgemaakt. Op basis van de ontvangen offertes wenst het bestuur het aantal kandidaten verder te reduceren tot (maximaal) 3. Ook in deze fase geldt dat als het bestuur meer inschrijvers kan meenemen naar de volgende fase als het geen argumenten kan vinden om twee inschrijvers van elkaar te onderscheiden.

De voor de derde fase geselecteerden zullen door het bestuur worden uitgenodigd om de offerte persoonlijk te komen toelichten en de vragen die het bestuur ter zake heeft te beantwoorden. Het bestuur streeft ernaar, gelet op het feit dat de fases elkaar vrij snel kunnen opvolgen, reeds bij de oproep tot indienen van een offerte (fase 2) de datum van de derde fase kenbaar te maken.

De algemene criteria die bij de uiteindelijke beoordeling zullen worden toegepast, omvatten o.
a. de mogelijkheid om toekomstige maatstaven inzake performantie te halen, de geschiktheid van het aangeboden product aan de vereisten van het mandaat, de controle van het vermogensbeheerproces, de stabiliteit in personeel en organisatie, de dienstverlening naar de klant toe en de totale beheerskosten.

VI.3. Procedures for review

VI.3.1. Review body

VI.3.2. Review procedure

VI.3.3. Service from which information about the review procedure may be obtained

VI.4. Date of dispatch of this notice

8.2.2017